

Gilleleje Vandværk a.m.b.a.
CVR-nr. 32 60 56 64
Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. maj 2017

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Balance pr. 31.12.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2016	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Gilleleje Vandværk a.m.b.a.
Kastanie Alle 71, 3250 Gilleleje
CVR-nr.: 32 60 56 64
Hjemstedskommune: Gilleleje

Telefon: 48 30 00 44
Internet: www.gillelejevand.dk
E-mail: kontor@gillelejevand.dk

Bestyrelse

Jørgen Petersen, formand
Mogens Kruse Pedersen, næstformand
Susan Andersen
Leif Andersen
Birger Stilling

Daglig ledelse

Lis Bjerregaard Jeppesen
Jesper Vindahl Frederiksen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6, 2300 København S
CVR-nr. 33963556

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Gilleleje Vandværk a.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 22.05.2017

Daglig ledelse

Lis Bjerregaard Jeppesen
Økonomiansvarlig

Jesper Vindahl Frederiksen
driftschef

Bestyrelse

Jørgen Petersen
Formand

Mogens Kruse Pedersen
Næstformand

Susan Andersen

Leif Andersen

Birger Stilling

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gilleleje Vandværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gilleleje Vandværk a.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i over-

ensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lisa Svensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive vandforsyningsvirksomhed og forsyne områdets forbrugere med vand.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 89 t.kr og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 142.117 t.kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen og afsættelse af udskudt skat lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 127.097 t.kr. fra 157.198 t.kr. til 30.101 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I fire principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 27.961 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ikke ender med at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund af SKAT's afgørelse.

Da aktuel skat indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme, vil en øget skatteforpligtelse eller en regulering af allerede betalte skatter ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af udpumpe vandmængde indgår i nettoomsætningen med et beløb svarende til kalenderårets forbrug. Vandværkets afregningsår går fra 1. september til 31. august. Restafregninger for det forløbne kalenderår er indregnet i årsregnskabet. Det samme gælder en eventuel egenbetaling af statsafgift på vand.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til køb og produktion af vand, hjælpematerialer, personale beskæftiget med produktionen og med drift og vedligeholdelse af anlæg, administration og ledelse af vandværket samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution, herunder omkostninger til vedligeholdelse og drift af ledningsnet mv., personale beskæftiget med distribution og med drift, reklame og markedsføringsomkostninger samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

De materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver primo 2010 måles til en værdi opgjort i henhold til bestemmelserne i pris- og levetidskataloget og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger fra 1. januar 2010. Materielle anlægsaktiver anskaffet fra 1. januar 2010 og senere måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Produktionsanlæg (grunde og bygninger):

Bygninger	50-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Ledningsnet	75-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 12.800 kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til den højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Reguleringsmæssig overdækning (passiv)

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes som forpligtelse med en værdi svarende til det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale over kommende års takster.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, samt prisloftafgørelser i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger. Den således opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		11.516.611	8.519
Produktionsomkostninger	2	<u>(3.112.134)</u>	<u>(3.267)</u>
Bruttoresultat		8.404.477	5.252
Distributionsomkostninger	2	(6.404.156)	(6.067)
Administrationsomkostninger	2	<u>(1.897.169)</u>	<u>(3.164)</u>
Driftsresultat		103.152	(3.979)
Andre finansielle indtægter		14.973	24
Andre finansielle omkostninger		<u>(28.981)</u>	<u>(1)</u>
Resultat før skat		89.144	(3.955)
Skat af resultat	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>89.144</u>	<u>(3.955)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>89.144</u>	<u>(3.955)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.170.200	1.170
Produktionsanlæg og maskiner		18.964.579	18.356
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		660.975	543
Ledningsnet		117.163.065	121.544
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>3.553.690</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>141.512.509</u>	<u>141.613</u>
Anlægsaktiver		<u>141.512.509</u>	<u>141.613</u>
Varebeholdninger	5	<u>262.584</u>	<u>525</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		68.390	172
Periodeafgrænsningsposter		<u>112.932</u>	<u>111</u>
Tilgodehavender		<u>181.322</u>	<u>283</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>376.001</u>	<u>397</u>
Likvide beholdninger		<u>6.320.173</u>	<u>8.499</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.140.080</u>	<u>9.704</u>
Aktiver		<u><u>148.652.589</u></u>	<u><u>151.317</u></u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Egenkapital, primo		142.027.700	145.609
Tilgang Tinkerup Vandværk		0	373
Årets resultat		<u>89.144</u>	<u>(3.955)</u>
Egenkapital		<u>142.116.844</u>	<u>142.027</u>
Reguleringsmæssig overdækning	6	<u>0</u>	<u>4.007</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>4.007</u>
Kortfristet del af reguleringsmæssig overdækning	6	1.405.557	518
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.274.611	1.276
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.159.341	635
Anden gæld		<u>2.696.236</u>	<u>2.854</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.535.745</u>	<u>5.283</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.535.745</u>	<u>9.290</u>
Passiver		<u>148.652.589</u>	<u>151.317</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Egenkapital primo t.kr.	Over- ført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2016	153.342	(11.315)	142.027
Årets resultat	<u>0</u>	<u>89</u>	<u>89</u>
Egenkapital 31.12.2016	<u>153.342</u>	<u>(11.226)</u>	<u>142.116</u>

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen og afsættelse af udskudt skat lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 127.097 t.kr. fra 157.198 t.kr. til 30.101 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I fire principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 27.961 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ikke ender med at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund af SKAT's afgørelse.

Da aktuel skat indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme, vil en øget skatteforpligtelse eller en regulering af allerede betalte skatter ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

2. Personaleomkostninger

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Lønninger	2.340.204	2.598
Andre personaleomkostninger	<u>141.638</u>	<u>86</u>
	<u>2.481.842</u>	<u>2.683</u>

Noter fortsat

Lønninger og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	1.233.475	1.024
Distributionsomkostninger	409.504	393
Administrationsomkostninger	<u>838.863</u>	<u>1.266</u>
	<u>2.481.842</u>	<u>2.683</u>

3. Skat af årets resultat

Regulering udskudt skat	<u>0</u>	<u>3.402</u>
	<u>0</u>	<u>3.402</u>

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og anlæg kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Ledningsnet kr.</u>	<u>Anlæg under udførelse kr.</u>
Kostpris 01.01.2016	1.170.200	24.694.508	1.088.663	153.924.529	0
Tilgang	0	1.712.229	378.075	1.024.191	3.553.690
Afgang	<u>0</u>	<u>(502.580)</u>	<u>0</u>	<u>(439.363)</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2016	<u>1.170.200</u>	<u>25.904.157</u>	<u>1.466.738</u>	<u>154.509.357</u>	<u>3.553.690</u>
Af- og nedskrivninger					
01.01.2016	0	(6.338.299)	(545.256)	(32.381.224)	0
Årets afskrivninger	0	(916.332)	(260.507)	(5.264.434)	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>315.053</u>	<u>0</u>	<u>299.366</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2016	<u>0</u>	<u>(6.939.578)</u>	<u>(805.763)</u>	<u>(37.346.292)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	<u>1.170.200</u>	<u>18.964.579</u>	<u>660.975</u>	<u>117.163.065</u>	<u>3.553.690</u>

2016
kr.

2015
t.kr.

5. Varebeholdninger

Reserve dele	<u>262.584</u>	<u>525</u>
	<u>262.584</u>	<u>525</u>

Noter fortsat

	2016	2015
	kr.	t.kr.
6. Reguleringsmæssig overdækning		
Akkumuleret overdækning pr. 01.01.2016	4.525.633	3.379
Overdækning Tinkerup Vandværk	0	1.479
Korrektion fra tidligere år indregnet i prisloftet	(279.174)	(90)
Tilbagebetalt vedrørende tidligere år	(2.262.420)	(1.036)
Overførsel reguleringsmæssig over- og underdækning 2016	<u>(578.482)</u>	<u>794</u>
Akkumuleret overdækning pr. 31.12.2016	<u>1.405.557</u>	<u>4.526</u>
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Historisk overdækning til indregning i fremtidige prislofter	0	3.959
Underdækning fra 2014 til indregning i prisloft for 2016	0	(227)
Overdækning fra 2015 til indregning i indtægtsramme for 2017	1.984.039	794
Underdækning fra 2016 til indregning i indtægtsramme for 2021	<u>(578.482)</u>	<u>0</u>
Akkumuleret overdækning pr. 31.12.2016	<u>1.405.557</u>	<u>4.526</u>
Heraf kortfristet del af overdækning	<u>1.984.039</u>	<u>518</u>

Den historiske overdækning er tilbagebetalt i 2016.

7. Eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31.12.2016.